

Pinault Printemps-Redoute International S.A., en liquidation volontaire

Société anonyme

Siège social: 5, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg

RCS Luxembourg: B 62.847

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

DU 30 DECEMBRE 2016

NUMERO 16/37.256

In the year two thousand and sixteen, on the thirtieth day of December,
Before the undersigned, Maître Henri BECK, notary resident in Echternach, Grand
Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the shareholders of
Pinault Printemps-Redoute International S.A., *in liquidation*, a public limited liability
company (*société anonyme*) incorporated under the laws of the Grand Duchy of
Luxembourg, having its registered office at 5, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce
and Companies under number B 62.847 (the **Company**).

The Company was incorporated on 23 December 1997 pursuant to a deed drawn
up by Gérard Lecuit, notary then residing in Hesperange, Grand Duchy of Luxembourg,
published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (the **Mémorial**)
number 300 of 30 April 1998. Since that date, the Company's articles of association
(the **Articles**) have been amended most recently on 10 December 2012 pursuant to a
deed drawn up by Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of
Luxembourg, published in the *Mémorial* number 665 of 19 March 2013. Furthermore,
the Company was placed into voluntary liquidation on 29 November 2016, pursuant to
a deed drawn up by Maître Henri Beck, notary residing in Echternach, published in the
Recueil Electronique des Sociétés et Associations (the **RESA**) under reference number
RESA_2016_165.773 of 8 December 2016.

The Meeting was chaired by Peggy Simon, employee, residing professionally at L-
6475 Echternach, 9, Rabatt.

The chairperson appoints as secretary Mariette Schou, employee, residing
professionally at L-6475 Echternach, 9, Rabatt.

The Meeting elects as scrutineer Peggy Simon, prenamed.

The Meeting's officers having thus been appointed, the chairperson declares and
requests the notary to state:

I. That the shareholders present or represented and the number of shares
held by each of them are shown on an attendance list signed by the shareholders or
their authorised representatives, the Meeting's officers and the notary. This attendance

list and the powers of attorney will be registered with this deed.

II. That it appears from the attendance list that all the shares are represented. The Meeting is thus regularly constituted and may deliberate and decide on the items on the agenda.

III. That the agenda of the Meeting is as follows:

1. Waiver of convening notice;
 2. Reduction of the share capital of the Company by an amount of eight million seven hundred thousand four hundred Euro and ninety-eight Eurocent (EUR 8,700,400.98) in order to bring it from the current amount of eight million seven hundred ninety-three thousand two hundred fifty-nine Euro and twenty-eight Eurocent (EUR 8,793,259.28) to an amount of ninety-two thousand eight hundred seventy-nine Euro and two Eurocent (EUR 92,879.02) by cancellation of thirty-one thousand six hundred sixty-two (31,662) shares in registered form, having a nominal value of two hundred seventy-four Euro and seventy-nine Eurocent (EUR 274.79) each;
 3. Subsequent amendment of paragraph one of article 5 of the Articles in order to reflect the changes adopted under item 2 above;
 4. Amendment to the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes;
 5. Delegation of powers; and
 6. Miscellaneous.
- IV. That the Shareholders have taken the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The entirety of the share capital being represented at the present Meeting, the Meeting waives the convening notice, the Shareholders hereby represented consider themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to it in advance.

SECOND RESOLUTION

The Meeting resolves to reduce the share capital of the Company by an amount of eight million seven hundred thousand four hundred Euro and ninety-eight Eurocent (EUR 8,700,400.98) so as to reduce it from its current amount of eight million seven hundred ninety-three thousand two hundred fifty-nine Euro and twenty-eight Eurocent (EUR 8,793,259.28) represented by thirty-two thousand (32,000) shares in registered form having a nominal value of two hundred seventy-four Euro and seventy-nine Eurocent (EUR 274.79) each to ninety-two thousand eight hundred seventy-nine Euro and two Eurocent (EUR 92,879.02) represented by three hundred thirty-eight (338) shares in registered form having a nominal value of two hundred seventy-four Euro and seventy-nine Eurocent (EUR 274.79) by cancellation of of thirty-one thousand six hundred sixty-two shares (31,662), in registered form having a nominal value of two hundred seventy-four Euro and seventy-nine Eurocent (EUR 274.79) each.

As a consequence of the cancellation of the shares, the Shareholders shall receive, pro rata their shareholding, a total amount of eight million seven hundred thousand four hundred Euro and ninety-eight Eurocent (EUR 8,700,400.98) corresponding to the nominal value of the shares cancelled, to be paid as follows:

Shareholder	Number of shares to be cancelled	Amount to be repaid
Discodis S.A.S.	18,997	EUR 5,220,185.63
Kering S.A.	12,665	EUR 3,480,215.35
TOTAL	31,662	EUR 8,700,400.98

THIRD RESOLUTION

As a consequence of the preceding resolution, the Meeting resolves to amend paragraph one of article 5 of the Articles, which shall henceforth read as follows:

“Art. 5. Le capital social est fixé à quatre-vingt-douze mille huit cent soixante-dix-neuf euros et deux centimes (EUR 92,879.02) représenté par trois cent trente-huit (338) actions d’une valeur nominale de deux cent soixante-quatorze euros et soixante-dix-neuf centimes (EUR 274.79) chacune.”

FOURTH RESOLUTION

The Meeting resolves to amend the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to Mrs Françoise Berdeaux, the liquidator of the Company, to sign the share register on their behalf.

DECLARATION

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that at the request of the shareholders, this deed is drawn up in English, followed by a French version, and that in the case of discrepancies, the English text prevails.

This notarial deed is drawn up in Echternach, on the date stated above.

After reading this deed aloud, the notary signs it with the Meeting’s officers and the shareholders’ authorised representative(s).

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :

L’an deux mille seize, le trentième jour de décembre,

Par-devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s’est tenue une assemblée générale extraordinaire (l’**Assemblée**) des actionnaires de Pinault Printemps-Redoute International S.A., en liquidation, une société anonyme constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg dont le siège social se situe au 5, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 62.847 (la **Société**).

La Société a été constituée le 23 décembre 1997, suivant un acte de Maître Gérard Lecuit, notaire alors de résidence à Hesperange, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le **Mémorial**) numéro 300 du 30 avril 1998. Depuis cette date, les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés à plusieurs reprises et le plus récemment le 10 décembre 2012, suivant un acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial numéro 665 du 19 mars 2013. Par ailleurs, la Société a été placée en liquidation volontaire le 29 novembre 2016 suivant un acte de Maître Henri Beck, notaire de résidence à Echternach, publié au Recueil Electronique des Sociétés et

Associations (le **RESA**) sous la référence RESA_2016_165.773 du 8 décembre 2016.

L'Assemblée est présidée par Peggy Simon, employée, demeurant professionnellement à L-6475 Echternach, 9, Rabatt.

Le président nomme Mariette Schou, employée, demeurant professionnellement à L-6475 Echternach, 9, Rabatt.

L'Assemblée nomme Peggy Simon, prénommée, comme scrutateur.

Le bureau de l'Assemblée ayant été formé, le président déclare et demande au notaire d'acter ce qui suit :

I. Que tous les actionnaires présents ou représentés et le nombre de leurs actions sont renseignés sur une liste de présence signée par eux ou leurs représentants, par le bureau de l'assemblée et le notaire. Ladite liste de présence ainsi que les procurations seront enregistrées avec le présent acte.

II. Qu'il ressort de la liste de présence que toutes les actions sont représentées. L'Assemblée est par conséquent régulièrement constituée et peut délibérer et décider sur les points de l'ordre du jour.

III. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant :

1. Renonciation aux formalités de convocation ;

2. Réduction du capital social de la Société d'un montant de huit millions sept cent mille quatre cents euros et quatre-vingt-dix-huit centimes d'euro (EUR 8.700.400,98) afin de le porter de son montant actuel de huit millions sept cent quatre-vingt-treize mille deux cent cinquante-neuf euros et vingt-huit centimes d'euro (EUR 8.793.259,28) à un montant de quatre-vingt-douze mille huit cent soixante-dix-neuf euros et deux centimes (EUR 92.879,02) par l'annulation de trente-et-un mille six cent soixante-deux (31.662) actions sous forme nominative ayant une valeur de deux cent soixante-quatorze euros et soixante-dix-neuf centime d'euro (EUR 274,79) chacune ;

3. Modification subséquente de l'article 5 des Statuts afin d'y refléter les changements adoptés au point 2 ci-dessus ;

4. Modification du registre des actions de la Société afin d'y refléter les changements ci-dessus ; et

5. Divers.

IV. Que l'Assemblée a pris les résolutions suivantes à l'unanimité :

PREMIERE RESOLUTION

L'intégralité du capital social émis de la Société étant présente ou représentée, l'Assemblée renonce aux convocations, les Actionnaires présents ou représentés se considérant eux-mêmes comme dûment convoqués et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de réduire le capital social de la Société d'un montant de huit millions sept cent mille quatre cents euros et quatre-vingt-dix-huit centimes d'euro (EUR 8.700.400,98) afin de le réduire de son montant actuel de huit millions sept cent quatre-vingt-treize mille deux cent cinquante-neuf euros et vingt-huit centimes d'euro (EUR 8.793.259,28) représenté par trente-deux mille (32.000) actions sous forme nominative ayant une valeur de deux cent soixante-quatorze euros et soixante-dix-neuf centime d'euro (EUR 274,79) chacune à quatre-vingt-douze mille huit cent soixante-

dix-neuf euros et deux centimes (EUR 92.879,02) par l'annulation de trente-et-un mille six cent soixante-deux (31.662) actions sous forme nominative ayant une valeur de deux cent soixante-quatorze euros et soixante-dix-neuf centime d'euro (EUR 274,79) chacune.

En conséquence de l'annulation des actions, les Actionnaires recevront, au prorata de leur actionnariat, un montant total de huit millions sept cent mille quatre cents euros et quatre-vingt-dix-huit centimes d'euro (EUR 8.700.400,98) correspondant à la valeur nominale des actions annulées, qui sera payé de la manière suivante :

Actionnaire	Nombre d'actions à annuler	Montant à repayer
Discodis S.A.S.	18.997	EUR 5.220.185,63
Kering S.A.	12.665	EUR 3.480.215,35
TOTAL	31.662	EUR 8.700.400,98

TROISIEME RESOLUTION

En conséquence de la résolution qui précède, l'Assemblée décide de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des Statuts, qui aura désormais la teneur suivante :

« **Art. 5.** *Le capital social est fixé à quatre-vingt-douze mille huit cent soixante-dix-neuf euros et deux centimes (EUR 92,879.02) représenté par trois cent trente-huit (338) actions d'une valeur nominale de deux cent soixante-quatorze euros et soixante-dix-neuf centimes (EUR 274.79) chacune.*

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier le registre des actions de la Société afin d'y refléter les changements ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à Mme Françoise Berdeaux, le liquidateur de la Société, pour signer le registre des actions pour leur compte.

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des actionnaires, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française et qu'en cas de divergences, la version anglaise fait foi.

Fait et passé à Echternach, à la date qu'en tête des présentes.

Après avoir lu le présent acte à voix haute, le notaire le signe avec le bureau de l'Assemblée et le(s) mandataire(s) des actionnaires.

(Signé) : M. SCHOU, P. SIMON, Henri BECK

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, 4 janvier 2017

Relation : GAC/2017/ 237

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur : (signé) G. SCHLINK

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des

sociétés.

Echternach, le 23 janvier 2017